



Für qualifizierte Anleger in der Schweiz oder professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien gemäss den anwendbaren Gesetzen

## UBAM - EURO EQUITY INCOME

### Fokus auf erstklassige Unternehmen mit regelmässiger Ertragsgenerierung

Wir suchen nach Unternehmen der Eurozone, die robuste Fundamentaldaten vorweisen und in der Lage sind, Kapitalsteigerungen und einen nachhaltigen Ertragsfluss zu bieten. Der Fonds soll renditemässig mindestens mit dem MSCI EMU gleichziehen.

#### Schlüsselmerkmale

- *Das Ertragspotenzial von Aktien in Zeiten unattraktiver Anleiherenditen nutzen*
- *Fokus auf erstklassige Unternehmen mit langfristig nachhaltigem Cashflow*
- *Suche nach dauerhaften Dividenden, nicht nach hohen, unrealistischen Dividendenrenditen*
- *Mindestens gleich hohe Rendite wie der MSCI EMU erzielen*

#### Warum sich eine Investition lohnt

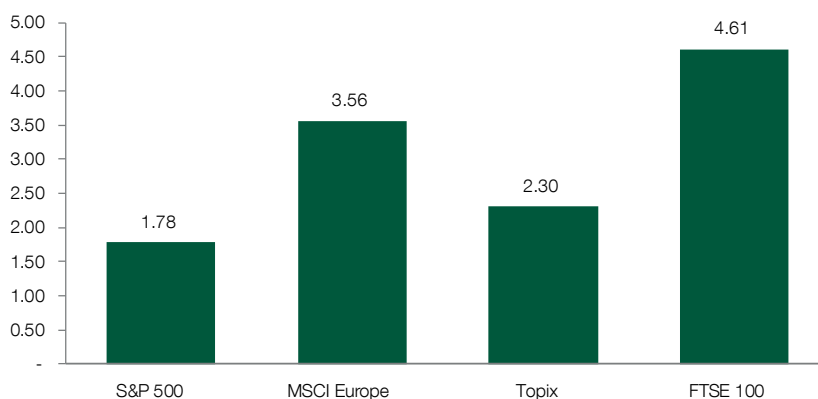
In Europa sind einige Global Player aus sehr vielfältigen Branchen angesiedelt. Sie haben ihre Fähigkeit unter Beweis gestellt, nachhaltig hohe Kapitalrenditen und freien Cashflow zu generieren und sehr rentabel zu investieren. Im historischen Vergleich haben sie seit jeher höhere Erträge als ihre amerikanischen oder japanischen Konkurrenten erwirtschaftet. Im derzeitigen Marktumfeld gibt es unseres Erachtens viele Gründe, um in Aktien zu investieren, die einen steten Ertragsfluss abwerfen.

#### Fondskonzept

Der Fonds soll sein Renditeziel anhand eines Portfolios aus 30-40 Unternehmen erfüllen, die aus vier verschiedenen Kategorien stammen:

1. Beste Dividendenzahler, d. h. Unternehmen mit überdurchschnittlichen Renditen, einer führenden Marktstellung und robuster Bilanz;
2. Compounders, d. h. Unternehmen mit herausragenden Eigenschaften (ROCE, Cashflow-Generierung & organisches Wachstum), deren Umsatz zu einem hohen Anteil aus ordentlichen Erträgen besteht und die ein sehr hohes Reinvestitionspotenzial aufweisen;
3. Value-Aktien, d. h. Unternehmen, die gegenüber unserer Einschätzung ihres inneren Werts einen deutlichen Abschlag aufweisen;
4. Impact/strukturelle Aktien, d. h. Unternehmen, die aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit an der Lösung der dringlichsten Probleme unseres Planeten beteiligt sind.

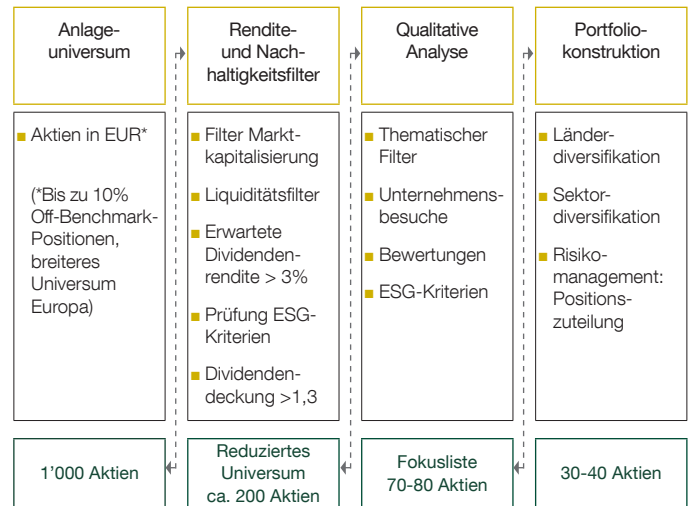
#### Aktienrenditen in den USA, Europa, und Grossbritannien



Quelle: Bloomberg 24.01.2020  
Der Fonds hat keine Benchmark.  
Vergangene Performance lässt nicht auf künftige Erträge schliessen.

## Investmentprozess

- Bildung eines erstklassigen, diversifizierten Portfolios aus Aktien mit nachhaltigem Ertragsfluss
- Filterung nach Renditen
  - Auswahl von Unternehmen mit einer Dividendenrendite über 3% und einem höheren Dividendenwachstum als der Markt
  - Ausschluss von Unternehmen mit sehr tiefem freiem Cashflow und/oder schwacher Bilanz
- Qualitatives Verfahren
  - Thematischer Filter
  - Fokus auf fundamentales Research und Analysen aus zahlreichen Quellen ergänzt durch Unternehmensbesuche (vorzugsweise am Firmenhauptsitz)



## Investmentkriterien

- Diversifiziertes Portfolio aus 30-40 Aktien, maximale Sektorgewichtung von 35%, maximale Ländergewichtung von 35%, maximale Gewichtung ausserhalb des Euro von 25%
- Renditeziel: den MSCI EMU übertreffen
- Erwarteter Tracking Error: 3-6%
- Jährliche Ertragsausschüttung
- Wechselkursrisiko: Absicherung der Positionen ausserhalb des EUR

## Investment-Team

- Erfahrene Stock-Picker mit ausgezeichnetem Leistungsausweis
- Matt Kates (21 Jahre Erfahrung) ist für das Portfolio-Management verantwortlich und wird vom Team European Equity unterstützt.
- Das erweiterte Team zählt 7 Fondsmanager und einen Senior Trader.
- Es findet ein regelmässiger Ideen- und Informationsaustausch mit anderen UBP Investmentspezialisten statt.

## Generelle Informationen

Name	UBAM - Euro Equity Income
Rechtsform	Teilfonds im UCITS-Format der luxemburgischen SICAV UBAM
Referenzwährung	EUR
Anteilklassen mit Währungsabsicherung	CHF, GBP, USD, SEK
Cut-Off-Zeit	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Auflegung <sup>1</sup>	27.12.2012
Mindestanlage	Keine
Liquidität	Täglich
Anwendbare Managementgebühr <sup>2</sup>	AC EUR: 1,50%; IC EUR: 1,00%; UC EUR: 0,75%
Eingetragene Vertriebsländer <sup>3</sup>	AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, SE, SG, UK

## SRRI



Der SRRI (synthetischer Risiko-Ertragsindikator) bezieht sich auf die IC Anteilklasse LU1044361373 in EUR per 19.02.2020. Andere Anteilsklassen des gleichen Fonds können einen anderen SRRI aufweisen.

Dieser Indikator stellt die historische jährliche Volatilität des Fonds dar. Die Risikokategorie widerspiegelt den Risikograd und das Ertragsprofil: 1 = gering; 2 = niedrig; 3 = begrenzt; Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

ISIN-Nummer	AC EUR: LU1044359633; IC EUR: LU1044361373 UC EUR: LU1044362934
Bloomberg-Code	AC EUR: UEEIACE LX; IC EUR: UEEIICE LX
Investment-Manager	Union Bancaire Privée, UBP SA
Depotbank	BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
Verwaltungsstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

<sup>1</sup>Das Auflegungsdatum entspricht demjenigen von UBAM Actions Euro Rendement, dem früheren französischen Master-Fonds des UBAM - Euro Equity Income.

<sup>2</sup>Nur die wichtigsten Anteilsklassen sind aufgeführt. Zu den verfügbaren Anteilsklassen gehören A: Standard, I: Institutionell, U: RDR-konforme Anteile ohne Anrecht auf Retrozessionen; C: Thesaurierend; P: Performancegebühr. Es stehen auch andere Anteilsklassen zur Verfügung.

<sup>3</sup>Bitte prüfen Sie vor einer Zeichnung die Verfügbarkeit einer bestimmten Anteilklasse, da nicht alle Anteilsklassen in allen Ländern eingetragen sind. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage der aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des vollständigen Fondsprospekts sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und gegebenenfalls des später veröffentlichten letzten Halbjahresberichts. Diese Unterlagen sind kostenlos am Hauptsitz des Fonds, bei der Generalvertriebsstelle (Union Bancaire Privée, UBP SA, Genf) oder der Vertretung in Ihrem Land erhältlich.

## Rechtshinweis

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient nur zu Informationszwecken. Es ist vertraulich und nur für den persönlichen Gebrauch der Person bestimmt, die es erhalten hat. Die Vervielfältigung (vollständig oder auszugsweise) Vertrieb oder die Bereitstellung des vorliegenden Dokuments in irgendeiner Form an andere Personen sind ohne vorgängige schriftliche Zustimmung der Union Bancaire Privée, UBP SA (-UBP-) oder einer Zweigstelle derselben nicht erlaubt. Vorliegendes Dokument widerspiegelt die Meinung von UBP zum Datum seiner Veröffentlichung. Dieses Dokument ist nur für den Vertrieb an Personen bestimmt, die in der Schweiz als qualifizierte Anleger gelten sowie für professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien wie sie in den anwendbaren Gesetzen definiert werden (nachfolgend zusammen -die relevanten Personen-). Dieses Dokument ist nur für relevante Personen bestimmt; keine anderen als die relevanten Personen sollen auf der Grundlage dieses Dokuments handeln oder darauf vertrauen. Der Vertrieb, die Veröffentlichung oder Verwendung eines solchen Dokuments in Gerichtsbarkeiten, die dessen Vertrieb, Veröffentlichung oder Verwendung verbieten, sind nicht zulässig. Dieses Dokument richtet sich auch nicht an Personen oder Zweigstellen, für die eine Zustellung desselben gesetzeswidrig ist. Insbesondere darf dieses Dokument nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika und/oder an US-Personen (einschliesslich US-Bürger, die ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind) ausgehändigt oder übermittelt werden. Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung für Finanzanalyse der UBP erstellt und kann daher nicht als Finanzanalyse ausgelegt werden. Er ist nicht das Ergebnis von Finanzanalysen oder Research und unterliegt damit nicht den gesetzlichen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit von Finanzstudien. Es wurden angemessene Bemühungen unternommen, um den Inhalt aus Informationen und Daten aus zuverlässigen Quellen zusammenzustellen. Die UBP hat die Informationen aus Drittplätzen nicht geprüft und gibt keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier enthaltenen Informationen, Prognosen oder Meinungen werden ohne ausdrückliche oder implizite Garantien oder eine dahingehende Darstellung geliefert, weshalb die UBP jegliche Haftung für Fehler, fehlende oder missverständliche Angaben ablehnt. Die hierin enthaltenen Informationen können ohne Vorankündigung Änderungen erfahren. Die UBP gibt keine Gewähr, das vorliegende Dokument zu ergänzen oder allfällige, in der Folge ersichtliche Ungenauigkeiten zu beheben. Dieses Dokument kann Hinweise auf die vergangene Performance von Investments enthalten. Vergangene Performance lässt nicht auf gegenwärtige oder künftige Erträge schliessen. Der Wert von Investitionen kann sowohl steigen als auch fallen. Kapitalinvestitionen sind mit Risiken verbunden, und die Anleger könnten den eingangs investierten Betrag nicht vollständig zurückerlangen. Die hier veröffentlichten Performancezahlen berücksichtigen weder Zeichnungs- noch Rücknahmegebühren noch allfällige Steuerbeiträge. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Investition verringern oder erhöhen. Informationen oder Aussagen zu künftiger Performance sind als voraussichtliche Aussagen zu verstehen. Voraussichtliche Aussagen sind nicht zwingend ein Hinweis auf künftige Ergebnisse. In diesem Dokument enthaltene Schätzungen sind weder als Prognosen noch als Vorgaben zu verstehen; sie dienen lediglich Darstellungszwecken auf der Grundlage einer Reihe von Erwartungen und Annahmen, die sich nicht unbedingt erfüllen werden. Die realisierte Performance, Resultate, Finanzbedingungen und Prognosen von Anlagen können sich erheblich von den durch voraussichtliche Aussagen ausgedrückten oder implizit gemachten unterscheiden. Die angestrebten Erträge unterliegen grundsätzlich bedeutenden wirtschaftlichen und marktbezogenen Unwägbarkeiten, die sich negativ auf allfällige Performances auswirken könnten. Die UBP lehnt jegliche Verpflichtung zur Ergänzung von voraussichtlichen Aussagen infolge neuer Informationen oder künftiger Ereignisse oder Umstände ab. Der Inhalt dieses Dokuments sollte nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder eines Fonds ausgelegt werden. Es ersetzt in keiner Weise den Prospekt oder andere rechtlichen Unterlagen, die kostenlos beim eingetragenen Hauptsitz des betreffenden Fonds oder bei der UBP angefragt werden können. Die hierin geäußerten Meinungen berücksichtigen die persönliche Situation eines Anlegers nach seine Zielsetzungen oder erhöhen. Informationen oder Aussagen zu künftiger Performance sind als voraussichtliche Aussagen zu verstehen, werden aufgezeichnet. Die UBP geht davon aus, dass Personen, die diese Nummern anwählen, damit einverstanden sind. Die UBP ist in der Schweiz zugelassen und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA unterstellt. In Grossbritannien hält sie eine Bewilligung der Prudential Regulation Authority. In Grossbritannien untersteht sie der Financial Services Authority (FSA) und in begrenztem Ausmass der Prudential Regulation Authority. Zeichnungen, die nicht auf der Grundlage des letzten Prospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID, Key Investor Information Document), der letzten Jahres- und Halbjahresberichte oder anderer rechtlicher Unterlagen erfolgen, sind unzulässig. Der Prospekt, die Statuten, die KIID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (die -rechtlichen Fondsunterlagen-) können kostenlos bei Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, Postfach 1320, 1211 Genf 1 (UBP) bezogen werden. Die rechtlichen Fondsunterlagen können zudem kostenlos bei UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arion, 1150 Luxembourg, Grossherzogtum Luxemburg bzw. bei Union Bancaire Gestion Institutionnelle (France) SAS, 116 avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, Frankreich bezogen werden. UBP fungiert als Schweizer Vertretung und Zahlstelle der hier erwähnten ausländischen Fonds. Die rechtlichen Fondsunterlagen können wie oben angegeben kostenlos bei UBP angefragt werden.

## Union Bancaire Privée, UBP SA

Rue du Rhône 96-98 | Postfach 1320 | 1211 Genf 1 | Schweiz | ubp@ubp.com | www.ubp.com